NOVEMBER/DECEMBER 2025

FECP55C — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

Shanmuga Industries Arts & Science College
T.V.Malai

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Explain the term assessment year.
மதிப்பீட்டு ஆண்டு விளக்குக.

2. Define Direct Tax.
நேரடி வரிவிதிப்பு வரைவிலக்கணம் தருக.

3. Who is a person as per the Income Tax Act 1961?
வருமான வரிச்சட்டம் 1961 படி நபர் என்பவர் யார்?

4. Distinguish between capital and revenue receipts.
மூலதன மற்றும் வருவாயின வருமானம் வேறுபாடு தருக.

5. What is RPF?
RPF என்றால் என்ன?

6. What is self occupied house?
சொந்த வீடு என்றால் என்ன?

7. Define vacancy.
காலியிடம் வரையறு.

8. What do you understand by business?
வணிகம் பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?

9. Who is an assessing officer?
மதிப்பீட்டு அதிகாரி என்பவர் யார்?

10. What is belated return?
தாமதப்படிவம் என்றால் என்ன?

Shanmuga Industries Arts & Science College
T.V.Malai

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain agricultural income.
விவசாய வருமானம் விளக்குக.

Or

(b) Following are the incomes of Mr. Sanjay for the current pervious year. Calculate the taxable income on the assumption that. He is (i) Ordinary resident (ii) Not ordinary resident (iii) Non-resident

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து திரு. மகேஷ் என்பவரின் வீட்டு வருமானத்தை கணக்கிடுக.

விவரம்	வீடு 1	வீடு 2
தர வாடகை	50,000	N.A
நகராட்சி மதிப்பு	70,000	70,000
நியாயமான வாடகை மதிப்பு	45,000	77,000
நகராட்சி வரி செலுத்தியது	5,000	7,500
நில வாடகை	6,000	4,000
காப்பீட்டு முனைமம்	3,000	1,500

X. வீடு 2 கட்டுவதற்கு ரூ. 50,000 கடன் பெற்றார் வருடத்திற்கு 15% வட்டி வீதம். கடன் பெற்ற தேதி 1.8.2016, திரும்ப செலுத்தும் தேதி 20.6.24 நவம்பர் 2021 வீடுகள் கட்டி முடிக்கப்பட்டது.

20. Explain the types of Assessment.

மதிப்பீட்டின் வகைகளை விளக்குக.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

(1) Profit from business carried from Hydrabad Rs. 50,000

(2) Income accrued in India but received in Hongkong Rs. 75,000

(3) Past untaxed income brought into India during this previous year Rs. 42,000

(4) Income from house property situated in Srilanka Rs. 48,000

(5) Income from agriculture in USA Rs. 1,00,000

திரு. சஞ்சய் என்பவரின் வருமானங்கள் பின்வருமாறு. நடப்பு ஆண்டின் முந்தைய வரிவிதிக்குட்பட்ட வருமானத்தை அவர் (i) குடியுரிமை உள்ளவர் (ii) சாதாரண குடியுரிமை இல்லா நிலை (iii) குடியுரிமை இல்லாதவர்.

(1) ஐதராபாத் தொழில் மூலம் பெறப்பட்ட வருமானம் ரூ. 50,000

(2) இந்தியாவில் சேர்ந்த வருமானம் ஆனால் ஹாங்காங்கில் பெறப்பட்டது ரூ. 75,000

(3) முந்தைய ஆண்டில் இந்தியாவில் பெறப்பட்ட வரிவிதிக்கப்படாத வருமானம் ரூ. 42,000

(4) ஸ்ரீலங்கா வீட்டின் மூலம் பெறப்பட்ட வாடகை வருமானம் ரூ. 48,000

(5) USAவிலிருந்து பெறப்பட்ட விவசாய வருமானம் ரூ. 1,00,000

12. (a) Mr. Sunay an employee of Tamilnadu government, received Rs. 68,750 as gratuity at the time of retirement on October 14, 2024. Comment how much gratuity is taxable to Mr. Sunay.

திரு. சுனய் தமிழ்நாட்டு அரசு ஊழியர். அவர் அக்டோபர் 14, 2024 ஓய்வு பெறும்போது பனிக்கொடையாக பெற்ற தொகை ரூ. 68,750. திரு. சுனயின் வரிவிதிப்பிற்கான பனிக்கொடை எவ்வளவு?

Or

(b) Mr. Anil works in Government of TN (Chennai). He gives the following details.

Basic salary	Rs. 5,000 p.m
DA (forming part)	Rs. 1,000 p.m
DA (not forming part)	Rs. 750 p.m
HRA	Rs. 600 p.m
EA	Rs. 250

He claims that he pays a rent of Rs. 200 p.m and he has spent Rs. 3,000 p.a. towards EA. calculate

(i) Exempted HRA

(ii) Exempted EA

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

19. From the following calculate House Property Income of Mr. Magesh who has occupied two houses.

Particulars	House 1	House 2
SR	50,000	N.A
MV	70,000	70,000
FRV	45,000	77,000
Municipal tax paid	5,000	7,500
Ground rent	6,000	4,000
Insurance premium	3,000	1,500

X borrows Rs. 50,000 at the rate of 15% p.a. for construction of house 2 (date of borrowing Aug. 2016, date of repayment 20th June 2024). Construction of all the house is completed in November 2021.

திரு. இராஜன் என்பவர் பொதுத்துறை நிறுவனத்தில் தேனியில் வேலை செய்கிறார் (மக்கள் தொகை 20 லட்சம்) 2024-25 முந்தைய ஆண்டிற்கான விவரங்களிலிருந்து வரிக்கான சம்பள வருமானத்தை கணக்கிடுக.

அடிப்படை ஊதியம்	15,000 p.m.
அகவிலைப்படி	3,000 p.m.
போனஸ்	10.000 p.a.
கழிவு விற்பனையில் 2.5%	25,000 p.a.
பொழுதுபோக்குப்படி	2,000 p.m.
குழந்தைகளுக்கான கல்விப்படி	500 p.m.
பயணப்படி	1,000 p.m.

அவருக்கு பெரிய கார் வழங்கப்படும் சொந்த மற்றும் அலுவலக பயன்பாட்டிற்கு பயன்படுத்தப்படுகிறது.

அவர் தங்குவதற்கான வாடகை வீடு கொடுக்கப்பட்டது, நியாயமான வாடகை மதிப்பு ரூ. 6,000 p.m.

வீட்டிற்கான அறைகலன்களின் அடக்க விலை 50,000

காஸ், மின்சாரம், தண்ணீர் பில் தொழிலாளி பெயரில் வழங்கப்படுகிறது ஆனால் அதற்கான தொகை முதலாளி செலத்துகிறார் ரூ. 8,600 ஆண்டிற்கு தொழில் வரி 2,000 ஆண்டிற்கு.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

திரு. அனில் என்பவர் தமிழ்நாடு அரசாங்க ஊழியர் (சென்னை). அவரின் விவரங்கள் வருமாறு.

அடிப்படை ஊதியம்	ரூ. 5,000 p.m
அகவிலைப்படி (forming part)	ரூ. 1,000 p.m
அகவிலைப்படி (not forming part)	ரூ. 750 p.m
வீட்டு வாடகைப்படி	ரூ. 600 p.m
பொழுதுபோக்கு அலவன்ஸ்	ரூ. 250

அவர் செலுத்திய வாடகை மாதம் ரூ. 200 மற்றும் பொழுதுபோக்கு அலவன்ஸ் தொடர்பாக செலவு செய்தவை ரூ. 3,000. கணக்கிடுக.

(i) விலக்கு அளிக்கப்பட்ட HRA

(ii) விலக்கு அளிக்கப்பட்ட EA

13. (a) From the following particulars calculate Gross Annual Value, assuming that there is no vacant period.

Particulars	House 1	House 2
MRV	1,05,000	1,05,000
FRV	1,07,000	1,07,000
SR	1,35,000	1,35,000
AR	1,12,000	98,000
Period in the previous year	12 months	12 months

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து மொத்த ஆண்டு மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

விவரங்கள்	வீடு 1	வீடு 2
நகராட்சி மதிப்பு	1,05,000	1,05,000
நியாயமான மதிப்பு	1,07,000	1,07,000
தர வாடகை மதிப்பு	1,35,000	1,35,000
உண்மை வாடகை மதிப்பு	1,12,000	98,000
முந்தைய வருட மாதங்கள்	12 மாதங்கள்	12 மாதங்கள்

Or

(b) Calculate income from house property for Mr. Samuel.

Municipal rental value	25,000
Fair rental value	37,500
Standard rent	40,000
Actual rent	4,000 pm
Municipal tax paid	2,250

Interest on loan taken for his daughters marriage 12,000

Unrealised rent recovered 2,500 which was allowed as a deduction in 2020–21

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

17. What is salary? Explain its features.

சம்பளம் என்றால் என்ன? அதன் தன்மைகளை விளக்குக.

18. Mr .Raja an employee of Public Ltd. Co. working at Theni (population 20 lakhs) furnishes the following particulars relating to P.Y. 2024-25 Compute the taxable salary.

Basic pay	15,000 p.m.
D.A.	3,000 p.m.
Bonus	10.000 p.a.
Commission 2.5% on turnover	25,000 p.a.
E.A.	2,000 p.m.
Education allowance for his children	500 p.m.
Transport allowance	1,000 p.m.

He is provided with a big car for both official and personal use.

He is provided with a rent free accommodation, the fair rental value of which is 6,000 p.m. Cost of furniture provided in that house is 50,000.

Gas, water and electricity bill issued in the name of the employee, but paid by the employer 8,600 p.a.

Professional tax paid by the employer 2,000 p.a

திரு. சாமுவேல் என்பவரின் வருமானத்திலிருந்து வாடகை வருமானத்தை கணக்கிடுக.

நகராட்சி மதிப்பு	25,000
நியாய வாடகை மதிப்பு	37,500
நிலையான வாடகை	40,000
உண்மை வாடகை	4,000 மாதம்
நகராட்சி வரி செலுத்தியது	2,250
மகள் திருமணத்திற்கு பெற்ற கடனிற்கான வட்டி	ரூ. 12,000
வசூலிக்கப்படாத வாடகை பெற்றது	ரூ. 2,500

2020-21 ஆண்டிற்கான அனுமதிக்கப்பட்ட கழிவு.

14. (a) From the following calculate income from business.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Rent	40,000	By Gross profit	2,50,000
To Salary	25,000	By House property	
To Depreciation	10,000	income	1,50,000
To Donation	8,000	By Income from	
To Net profit	5,17,000	other sources	2,00,000
	6,00,000		6,00,000

(i) Depreciation to be allowed as per income tax provision Rs. 8,000

(ii) Business income of Rs. 12,000 is not shown in the P&L a/c

(iii) Rs. 8,000 of the rent is of personal nature

15. (a) Discuss the filing of return.

வருமானவரி அறிக்கை தாக்கல் பற்றி விவாதிக்கவும்.

Or

(b) Write a short notes on:

(i) Advance payment of tax

(ii) Tax holiday

(iii) Refund of excess tax

சிறு குறிப்பு எழுதுக.

(i) முன்கூட்டி வரி செலுத்துதல்

(ii) வரி விடுமுறை

(iii) மிகையான வரியை திரும்ப செலுத்துதல்

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Mr. Murali an Indian citizen had been staying in Spain during 2001 -2010, and in Germany from 1.4.2019 to 31.3.24. On 1.4.2024 came to India and has been staying here ever since. Determine his residential status for the previous year 2024-2025.

திரு. முரளி என்ற இந்திய குடிமகன் 2001-2010-ல் ஸ்பெயினிலும் 1.4.2019-31.3.24 ல் ஜெர்மனியிலும் வசித்தார்.1.4.24 அன்று இந்தியா வந்தார். அவரின் முந்தைய ஆண்டிற்கான 2024-2025ன் குடியிறுப்பு நிலையை கணக்கிடுக.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

பின்வரும் இலாப நட்ட கணக்கிலிருந்து வணிகம் சார்ந்த வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

விவரம்	ரூ.	விவரம்	ரூ.
வாடகை	40,000	மொத்த லாபம்	2,50,000
சம்பளம்	25,000	வீட்டு வருமானம்	1,50,000
தேய்மானம்	10,000	பிற வழி	
நன்கொடை	8,000	வருமானம்	2,00,000
நிகர லாபம்	5,17,000		
	6,00,000		6,00,000

(i) வருமான வரி சட்டப்படி தேய்மானம் ரூ. 8,000

(ii) வணிக வருமானம் இலாப நட்ட கணக்கில் காண்பிக்கப்படவில்லை ரூ. 12,000

(iii) சொந்த வீட்டிற்கான வாடகை ரூ. 8,000

Or

(b) From the following receipts and payments a/c of Mr. Kalyanasundaram, a tax consultant, calculate income From profession.

Receipts		Rs.	Payments		Rs.
To balance		3,50,000	By Office and		
To Fees from client:			admin exps.		60,000
2024 - 25	1,00,000		By Salary to staff:		
2023 - 24	50,000	1,50,000	2024 - 25	40,000	
To Presents			2023 -24	30,000	70,000

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
from clients	40,000	By Repairs	8,000
To Winning		By Interest on loan	12,000
from lotteries	28,000	By Income tax	6,000
To Rent from let		By Purchase of car	
out property	75,000	Jan 2024	1,50,000
To Share of		By Balance	3,49,500
income from firm	12,000		
	6,55,500		6,55,500

திரு. கல்யாணசுந்தரம் வரி ஆலோசகர் அவரின் பெறுதல் செலுத்தல் கணக்கிலிருந்து தொழில் வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

பெறுதல்		ரூ.	செலுத்தல்		ரூ.
இருப்பு		3,50,000	அலுவலக செலவு		60,000
வாடிக்கையாளர்			சம்பளம் :		
கட்டணம் :			2024-25	40,000	
2024-25	1,00,000		2023-24	30,000	70,000
2023-24	50,000	1,50,000	பழுதுபார்த்தல்		8,000
வாடிக்கையாளர் பரிசு		40,000	கடனுக்கான வட்டி		12,000
பரிசுச்சீட்டு		28,000	வருமான வரி		6,000
வாடகை		75,000	கார் வாங்கியது		
நிறுவன			ஜனவரி 2024		1,50,000
வருமான பங்கு		12,000	இருப்பு		3,49,500
		6,55,500			6,55,500

Shanmuga Industries Arts & Science College ★ T.V.Malai